

รายงานภาวะตลาดโลหะ 6 เดือนหลังของปี 2551

ภาวะตลาดโลหะเดือนธันวาคม 2551 ราคาเฉลี่ยของโลหะอะลูมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว ดีบุก และสังกะสีที่ตลาดโลหะลอนดอน (London Metal Exchange) มีระดับราคาลดลงร้อยละ 19.55, 17.35, 25.41, 17.62 และ 4.51 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับเดือนที่ผ่านมา ในช่วง 6 เดือนหลังของปี 2551 ราคาโลหะมีการปรับตัว ดังนี้ ทองแดง เคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 2,770-8,985 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน สังกะสีเคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 1,042-2,024 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน ตะกั่วเคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 880-2,245 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน อะลูมิเนียม เคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 1,423 - 3,292 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน และดีบุกเคลื่อนไหวอยู่ในช่วง 10,000-24,1 00 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน

ราคาเฉลี่ยโลหะ ณ ตลาดโลหะลอนดอน

โลหะ	ราคาเฉลี่ย (เหรียญสหรัฐฯต่อตัน)					
	ก.ค. 2551	ส.ค. 2551	ก.ย. 2551	ต.ค. 2551	พ.ย 2551	ธ.ค. 2551
อะลูมิเนียม	3,071	2,764	2,526	2,121	1,852	1,490
ทองแดง	8,414	7,635	6,991	4,926	3,717	3,072
ตะกั่ว	1,945	1,924	1,868	1,480	1,291	963
ดีบุก	23,139	20,026	18,369	14,402	13,644	11,240
สังกะสี	1,852	1,723	1,735	1,302	1,153	1,101

ที่มา : London Metal Exchange (LME)

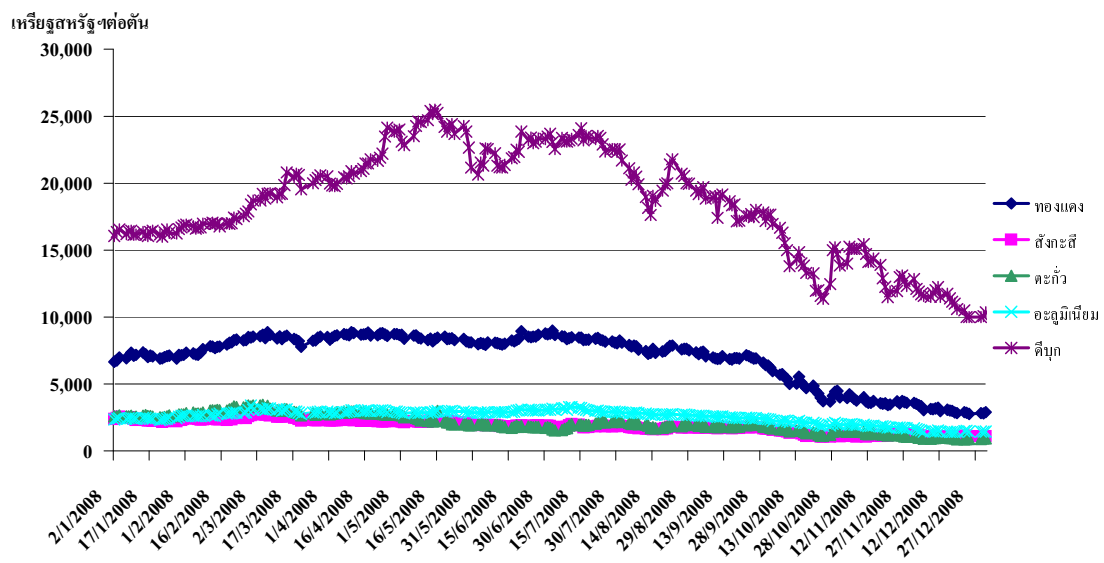
สต็อกตลาดโลหะลอนดอน

โลหะ	สต็อกตลาดโลหะลอนดอน (เมตริกตัน)					
	ก.ค. 2551	ส.ค. 2551	ก.ย. 2551	ต.ค. 2551	พ.ย 2551	ธ.ค. 2551
อะลูมิเนียม	1,124,225	1,169,650	1,376,600	1,528,400	1,823,800	2,338,300
ทองแดง	144,650	173,725	199,050	237,925	291,200	340,550
ตะกั่ว	92,250	80,575	64,100	48,150	41,600	45,150
ดีบุก	5,370	5,760	5,700	3,585	4,585	7,765
สังกะสี	158,375	160,325	155,025	181,950	193,050	253,475

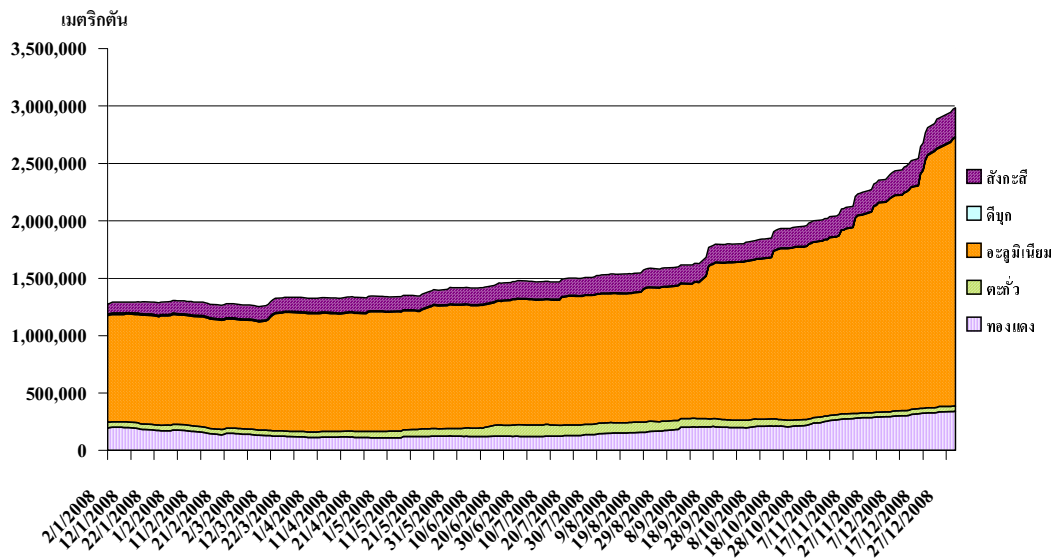
ที่มา : London Metal Exchange (LME)

สต็อกโลหะที่คลังสินค้า LME ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2551 ของอะลูมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว ดีบุก และสังกะสี อยู่ที่ระดับ 2.338 ล้านตัน, 0.341 ล้านตัน, 0.045 ล้านตัน, 0.008 ล้านตัน และ 0.253 ล้านตัน ตามลำดับ เปรียบเทียบสต็อกลิ้นเดือนธันวาคม 2551 กับสิ้นเดือนพฤศจิกายน 2551 ปรากฏว่าสต็ออะลูมิเนียม ทองแดง ตะกั่ว ดีบุก และสังกะสี เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.21, 16.95, 8.53, 69.36, และ 31.30 ตามลำดับ

ราคาโลหะ ปี 2551



สต็อกโลหะ ปี 2551



ทองแดง

นับตั้งแต่ที่ราคาทองแดงปรับตัวสูงสุดอยู่ที่ระดับ 8,985 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน เมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2551 หลังจากนั้นราคาทองแดงได้ปรับตัวลดลง เนื่องจากความต้องการทองแดงลดลงและระดับสต็อกเพิ่มขึ้น ต่อมาเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2551 ราคาทองแดงได้ลดลงอีกมาอยู่ที่ระดับ 5,706 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน เนื่องมาจากการเกิดวิกฤตซับไพรม์ (sub-prime crisis) ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการก่อสร้าง ซึ่งเป็นตลาดที่ใช้ทองแดงประมาณร้อยละ 40 ราคาทองแดงยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยในวันที่ 12 ธันวาคม 2551 ราคาทองแดงลดลงอยู่ที่ระดับ 2,982 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน เป็นครั้งแรกที่ราคาลดต่ำลงมากนับตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2537 จากการที่ระดับราคาทองแดงลดลงส่งผลให้ผู้ผลิตหลายรายลดระดับการผลิตลง เช่น บริษัท Sumitomo Metal Mining ประกาศลดการผลิตในช่วงไตรมาสแรกของปี 2552 หลังจากบริษัท Nippon Mining ได้ประกาศปรับลดการผลิตลงร้อยละ 10-20 ไปก่อนล่วงหน้าแล้ว ระดับสต็อก ณ ตลาดโลหะลอนดอนตอนต้นเดือนธันวาคมอยู่ที่ระดับ 340,550 ตัน

จากข้อมูลกลุ่มศึกษาทองแดงระหว่างประเทศ รายงานว่า ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2551 ความต้องการทองแดงในสหรัฐอเมริกาและสหภาพยุโรป 15 ประเทศ ลดลงร้อยละ 4.3 และ 5 ตามลำดับ

ตะกั่ว

ราคาตะกั่วยังคงลดลงในระยะสั้น โดยราคาตะกั่วลดลงอยู่ที่ระดับ 1,695 เหรียญสหรัฐฯต่อตันเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม ก่อนที่จะเพิ่มสูงขึ้นตามความต้องการที่เพิ่มขึ้น โดยเมื่อวันที่ 27 สิงหาคม ราคาเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 1,916 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน

ในช่วงเดือนตุลาคม ราคาตะกั่วได้เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็วจากระดับ 1,151 เหรียญสหรัฐฯต่อตันเมื่อวันที่ 23 ตุลาคม เป็น 1,469 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.6 และราคาได้ขยับเพิ่มขึ้นมากกว่า 1,500 เหรียญสหรัฐฯต่อตันในตอนต้นเดือนพฤศจิกายน หลังจากนั้นราคาได้ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยลดลงต่ำสุดในรอบ 28 เดือน อยู่ที่ระดับ 915 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน เมื่อวันที่ 5 ธันวาคม เนื่องจากความต้องการที่ลดลงและความอ่อนแอของอุตสาหกรรมรถยนต์ ซึ่งส่งผลต่อความต้องการใช้แบตเตอรี่ โดยสต็อกสิ้นเดือนธันวาคมอยู่ที่ระดับ 45,150 ตัน

ดีบุก

ราคาดีบุกมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นลดลงตามอุปทานการผลิต โดยในปี 2551 นับตั้งแต่กลางเดือนกรกฎาคม ไปจนถึงกลางเดือนสิงหาคม ราคาดีบุกตกต่ำลง หลังจากนั้นราคาปรับตัวสูงขึ้น และราคาได้เพิ่มสูงขึ้นอยู่ที่ระดับ 20,550 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2551 เป็นเพราะจีนมีการนำเข้าเพียงเล็กน้อย และไม่มีการส่งออกดีบุกในเดือนนี้ รวมถึงอินโดนีเซียและโบลิเวียซึ่งเป็นผู้ส่งออกโลหะดีบุกรายสำคัญก็ส่งออกจำนวนไม่มากนัก เนื่องมาจากการลดลงของผลผลิตภายในประเทศ

ราคาดีบุกยังคงลดลงอยู่ที่ระดับ 11,350 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน เมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2551 ซึ่งเป็นระดับราคาที่ต่ำที่สุดนับตั้งแต่เดือนมกราคม 2550 หลังจากนั้นราคาก็กลับมาเพิ่มขึ้นมากกว่า 15,000 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2551 ราคาดีบุกยังคงได้รับการสนับสนุนจากการลดการผลิตในจีน และปัญหาหลายประการในอินโดนีเซีย ในส่วนของผลผลิตในอินโดนีเซียผลผลิตลดลงราวร้อยละ 20 ในปี 2551 และลดลงร้อยละ 40 นับตั้งแต่มีการผลิตสูงสุดตั้งแต่ปี 2548 ราคาดีบุกก็ยังคงลดลงตอนต้นเดือนธันวาคม หลังจากนั้นราคาดีบุกกลับเพิ่มขึ้นอีกครั้งหนึ่งอยู่ที่ระดับ 11,750 เหรียญสหรัฐฯต่อตัน เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2551 โดยสต็อกสิ้นเดือนธันวาคมอยู่ที่ระดับ 7,765 ตัน

สังกะสี

ราคาสังกะสีอยู่ที่ระดับ 1,822 เหรียญสหรัฐต่อดัน เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2551 ปัจจัยที่สนับสนุนให้ราคาสังกะสีปรับตัวลดลงเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสต็อกซึ่งสูงถึงระดับ 162,525 ตัน นับเป็นระดับที่ไม่เคยปรากฏมาก่อนตั้งแต่เดือนกันยายน 2549

ราคาสังกะสี ยังคงปรับตัวลดลง ตามการเปลี่ยนแปลงของสต็อกในตลาดโลหะลอนดอนที่เพิ่มสูงขึ้น คาดการณ์ว่าในปี 2552 จะมีสังกะสีส่วนเกินประมาณ 75,000 ตัน จากการที่ราคาสังกะสีลดลง ส่งผลให้หลายบริษัทดำเนินการลดการผลิตลง อาทิเช่น บริษัท Nyrstar ประกาศลดการผลิตลงร้อยละ 40 โดยคาดว่าบริษัทจะลดการผลิตลงประมาณ 190,000 ตันในปี 2552 และ 35,000 ตันในปี 2551 บริษัท Young Poong ซึ่งมีกำลังการผลิต 300,000 ตันต่อปี ประกาศลดการผลิตลงร้อยละ 10 ประมาณ 13 เดือนจนถึงสิ้นปี 2552 บริษัท Boliden ประกาศลดการผลิตประมาณ 60,000 ตัน จากที่บริษัทผลิตได้ประมาณ 460,000 ตันในปี 2549 และบริษัท Xstrata ประกาศลดการผลิตแร่สังกะสีลงร้อยละ 20 ที่เหมือง McArthur River ทางตอนเหนือของออสเตรเลีย โดยบริษัทประกาศลดการผลิตแร่จาก 2.5 ล้านตันเหลือ 2 ล้านตัน

อะลูมิเนียม

ราคาอะลูมิเนียม อยู่ที่ระดับต่ำกว่า 2,700 เหรียญสหรัฐต่อดัน ในเดือนสิงหาคม เนื่องจากเป็นช่วงชะลอตัวรวมถึงการเพิ่มขึ้นของระดับสต็อก คาดว่าตลาดอะลูมิเนียมจะมีส่วนเกินประมาณ 400,000 ตันในปี 2551 และปี 2552 การเปลี่ยนแปลงในระดับสต็อกมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยที่ระดับสต็อกเดือนสิงหาคมในตลาดโลหะลอนดอนเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 และในตลาดล่วงหน้าเซี่ยงไฮ้ (Shanghai Futures Exchange : SHFE) เพิ่มขึ้นร้อยละ 117

เดือนพฤศจิกายน ราคาอะลูมิเนียมลดลงราวร้อยละ 12.7 จากเดือนตุลาคม และอยู่ที่ระดับ 1,466 เหรียญสหรัฐต่อดัน เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม เป็นเรื่องที่ยืนยันได้ว่าตลาดยังคงมีอุปทานส่วนเกิน โดยสต็อกเพิ่มขึ้นจากเดือนก่อนราว 295,400 ตัน และคาดว่าจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนถึงราวต้นเดือนธันวาคม ตัวเลขในเบื้องต้นสต็อกเพิ่มขึ้นจนเกือบถึงหนึ่งล้านตัน นับตั้งแต่ตอนต้นปี และเป็นระดับที่ไม่เคยเห็นมาก่อนนับตั้งแต่กลางปี 2533

กลุ่มเศรษฐกิจแร่และอุตสาหกรรมพื้นฐาน
สำนักบริหารยุทธศาสตร์
มีนาคม 2552